

## 河南双汇投资发展股份有限公司

## 投资者调研记录

时间	2024年10月30日	地点	电话会议
投资者关系活动类别	双汇发展投资者交流会		
参与单位名称及人员姓名	中金公司 陈文博、武雨欣 博道基金 陈磊 长江资管 丰一凯 富国基金 徐哲琪 天治基金 王策源 平安证券 李峰 等 40 余人		
公司接待人员	公司董事兼总裁马相杰先生、常务副总裁兼财务总监刘松涛先生、副总裁赵国宝先生、副总裁兼董事会秘书张立文先生等。		
<b>会议记录</b>			
<p><b>1、公司肉制品在新渠道方面的开拓进展？</b></p> <p>2024年前三季度公司肉制品在休闲零食、连锁便利、会员超市等线下新渠道销量同比增长 60%左右，线上渠道销量同比增长超 20%，新渠道开拓成效明显。</p> <p><b>2、目前公司冻品库存情况，后续是否有减值压力？</b></p> <p>目前公司冻品库存量处于历史较低水平，后期随着猪价波动对于冻品减值可能有影响，但对企业经营影响不大。</p> <p><b>3、2024年9月末公司肉制品渠道库存情况？</b></p> <p>2024年9月末公司肉制品市场库存处于正常水平，对比同期有所下降。</p> <p><b>4、2024年前三季度公司肉制品产品结构情况？</b></p> <p>2024年前三季度公司肉制品中高温产品销量占比 70%左右，低温产品销量占比 30%左右，低温产品占比有所提升。</p>			

**5、后续公司将采取哪些措施推动肉制品规模提升？**

一是继续推进产品结构调整，稳高温、上低温，大力推广速冻产品。

二是全面加强网点扩增，提升终端市场管理水平。

三是大力推进专业化运作，加强低温、速冻、休闲零食等潜力品类的专业化运作，促进新品类规模增长。

四是加强线上渠道和 B 端业务运作，补强薄弱渠道。

五是加大市场投入，精准参与竞争扩市场。

六是加强数字化运用，提高市场运作水平和效率。

**6、2024 年四季度公司肉制品吨利展望？**

2024 年四季度预计公司肉制品成本同比有所下降，公司会适度加大市场支持力度，预计四季度肉制品吨均利润环比虽有所下降，仍将维持在较好水平。

**7、公司未来的分红指引？**

公司将坚持以现金分红为主的利润分配政策，给予股东稳定的投资回报。

记录	张霄	审核	张立文	批准	张立文
整理日期	2024-10-30	审核日期	2024-10-30	批准日期	2024-10-30